



Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej

NTT System S.A.

za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
sporządzone według MSSF

20 listopad 2019

Spis treści	Strona
I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	4
Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku (układ kalkulacyjny)	4
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2019 roku	5
Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku	7
Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku (metoda pośrednia)	10
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU	11
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku (układ kalkulacyjny)	11
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2019 roku	12
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku	14
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku (metoda pośrednia)	17
III. Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2019 roku	18
IV. Informacja dodatkowa do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2019 roku	29

Indeks not objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

	Strona
1 Oświadczenie o zgodności	18
2 Stosowane zasady rachunkowości	18
3 Segmenty operacyjne	22
4 Zysk przypadający na jedną akcję	25
5 Jednostki zależne	26
6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27
7 Wspólne Przedsięwzięcia	27
8 Kapitał podstawowy	27
9 Kredyty i pożyczki otrzymane	28
10 Transakcje z jednostkami powiązanymi	28

I. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	361 303	127 840	245 697	105 699
Koszt własny sprzedaży	341 999	120 067	231 850	99 589
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 304	7 773	13 847	6 110
Koszty sprzedaży	12 694	4 619	11 130	4 442
Koszty zarządu	3 697	1 183	3 632	1 060
Pozostałe przychody operacyjne	6 999	372	8 884	468
Pozostałe koszty operacyjne	5 474	971	3 232	(68)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 438	1 372	4 737	1 144
Przychody finansowe	720	105	596	(205)
Koszty finansowe	786	(206)	837	484
Udział w zyskach (stratach) jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 372	1 683	4 496	455
Podatek dochodowy	1 196	739	802	215
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 176	944	3 694	240
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 176	944	3 694	240
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	3 176	944	3 694	240
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,23	0,07	0,27	0,02
Rozwodniony	0,23	0,07	0,27	0,02
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	0,23	0,07	0,27	0,02
Rozwodniony	0,23	0,07	0,27	0,02

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

	Stan na 30/09/2019 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2018 (tys. PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	18 077	18 142	18 335	18 489
Nieruchomości inwestycyjne	2 293	2 293	2 293	1 926
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 577	31 579	31 585	31 600
Inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 904	2 434	3 316	3 778
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	54 851	54 448	55 529	55 793
Aktywa obrotowe				
Zapasy	68 979	56 666	43 315	53 076
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	72 727	62 648	63 894	69 389
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	105
Bieżące aktywa podatkowe	352	441	5 109	5 217
Pozostałe aktywa	2 525	1 529	6 438	1 849
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 020	3 761	4 576	6 287
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	148 603	125 045	123 332	135 923
Aktywa razem	203 454	179 493	178 861	191 716

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU (cd.)

	Stan na 30/09/2019 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2018 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	38 317	35 328	35 328	35 328
Kapitał rezerwowy	9 276	9 276	9 276	9 188
Zyski zatrzymane	3 176	2 232	4 484	3 694
Niepodzielony wynik finansowy	-	4 484	-	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Razem kapitał własny	133 869	134 420	132 188	131 310
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	2 277	1 553	2 248	3 262
Rezerwy długoterminowe	109	109	109	109
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 386	1 662	2 357	3 371
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 872	23 482	16 300	20 106
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 861	3 989	11 352	17 569
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	39	3	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	12 178	12 482	14 398	8 839
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 287	3 419	2 263	10 521
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	67 199	43 411	44 316	57 035
Zobowiązania razem	69 585	45 073	46 673	60 406
Pasywa razem	203 454	179 493	178 861	191 716

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowany na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	83 100	25 201	10 014	5 948	-	-	-	3 500	-	1 752	129 515
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	10 014	5 948	-	-	-	3 500	-	1 752	129 515
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(260)	-	-	-	-	-	-	(260)
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 694	3 694
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	113	-	-	-	-	-	-	(113)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 639)	(1 639)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	83 100	25 201	10 127	5 688	-	-	-	3 500	-	3 694	131 310

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	83 100	25 201	10 014	5 948	-	-	-	3 500	-	1 752	129 515
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	10 014	5 948	-	-	-	3 500	-	1 752	129 515
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(379)	-	-	-	-	-	-	(379)
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	207	-	-	-	-	-	-	207
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 484	4 484
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	113	-	-	-	-	-	-	(113)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 639)	(1 639)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	-	4 484	132 188

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2019 roku	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	-	4 484	132 188
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	10 127	5 776	-	-	-	3 500	-	4 484	132 188
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 176	3 176
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	2 989	-	-	-	-	-	-	(2 989)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 495)	(1 495)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2019 roku	83 100	25 201	13 116	5 776	-	-	-	3 500	-	3 176	133 869

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 (METODA POŚREDNIA)

	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	4 372	1 683	4 496	455
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat (Zysk)/strata ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	(1 196)	(739)	(802)	(215)
Zysk (strata) netto z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(36)	(6)	(2 608)	(14)
Amortyzacja aktywów trwałych	-	-	-	-
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto (trans. walutowe)	359	119	417	142
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	(36)	(13)	28
	-	-	-	-
	3 499	1 021	1 490	396
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 833)	(10 079)	(2 235)	(574)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	(25 664)	(12 313)	(16 878)	(8 177)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów	3 913	(996)	1 799	(716)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	14 570	7 352	9 899	10 891
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	3 024	1 868	3 496	1 359
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(2 220)	(304)	906	2 743
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(15 210)	(14 472)	(3 013)	5 526
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	779	126	816	463
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczony	441	254	398	236
Zapłacony podatek dochodowy	4 757	89	(234)	(365)
	5 977	469	980	334
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 734)	(12 982)	(543)	6 256
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności za rzeczowe aktywa trwale i wart. niematerialne	(93)	(52)	(161)	(19)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	36	6	1 005	14
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozost. aktywów finansowych	-	-	15	28
Wpływy / (Wydatki) netto z tytułu zmian wart. nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	3 000	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(57)	(46)	3 859	23
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów	7 509	14 872	-	-
Splata kredytów	-	-	(58)	(1 555)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto (trans. walutowe)	-	36	13	(28)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(779)	(126)	(816)	(463)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(1 495)	(1 495)	(1 639)	(1 639)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6 730	14 872	(2 500)	(3 685)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(556)	259	816	2 594
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(602)	189	810	2 614
Wpływ zmian kursów wal. na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	46	70	6	(20)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 576	3 761	5 471	3 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 020	4 020	6 287	6 287

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NTT SYSTEM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 (UKŁAD KALKULACYJNY)

	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	363 369	128 624	246 304	105 717
Koszt własny sprzedaży	342 905	120 822	232 035	99 659
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	20 464	7 802	14 269	6 058
Koszty sprzedaży	13 071	4 710	11 297	4 487
Koszty zarządu	3 729	1 200	3 654	1 068
Pozostałe przychody operacyjne	7 012	379	8 882	466
Pozostałe koszty operacyjne	5 793	975	3 262	(68)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 883	1 296	4 938	1 037
Przychody finansowe	720	105	596	(205)
Koszty finansowe	786	(206)	837	484
Udział w zyskach (stratach) jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 817	1 607	4 697	348
Podatek dochodowy	1 325	725	802	215
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 492	882	3 895	133
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 492	882	3 895	133
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	3 492	882	3 895	133
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 492	882	3 895	133
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
	3 492	882	3 895	133
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 492	882	3 895	133
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-	-	-
	3 492	882	3 895	133
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,26	0,06	0,29	0,01
Rozwodniony	0,26	0,06	0,29	0,01
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	0,26	0,06	0,29	0,01
Rozwodniony	0,26	0,06	0,29	0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

	Stan na 30/09/2019 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2018 (tys. PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	18 077	18 142	18 335	18 489
Nieruchomości inwestycyjne	2 293	2 293	2 293	1 926
Wartość firmy	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	31 577	31 579	31 585	31 600
Inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 904	2 434	3 316	3 778
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	54 851	54 448	55 529	55 793
Aktywa obrotowe				
Zapasy	69 302	56 886	43 538	53 276
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 444	63 420	58 632	69 616
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	105
Bieżące aktywa podatkowe	380	455	5 116	5 224
Pozostałe aktywa	2 555	1 567	6 455	1 865
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 954	4 812	11 056	7 279
Aktywa obrotowe razem	151 635	127 140	124 797	137 365
Aktywa razem	206 486	180 588	180 326	193 158

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU (cd.)

	Stan na 30/09/2019 (tys. PLN)	Stan na 30/06/2019 (tys. PLN)	Stan na 31/12/2018 (tys. PLN)	Stan na 30/09/2018 (tys. PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	83 100	83 100	83 100	83 100
Kapitał zapasowy	39 393	36 403	36 349	36 350
Kapitał rezerwowy	9 276	9 276	9 976	9 188
Zyski zatrzymane	3 492	2 610	4 688	3 895
Niepodzielony wynik finansowy	-	4 484	(149)	(149)
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
	-	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	135 261	135 873	133 264	132 384
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
Razem kapitał własny	135 261	135 873	133 264	132 384
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	2 277	1 553	2 248	3 262
Rezerwy długoterminowe	506	506	206	206
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 783	2 059	2 454	3 468
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 896	23 509	16 332	20 161
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 861	3 989	11 352	17 569
Pozostałe zobowiązania finansowe	1	39	3	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-	41	-
Rezerwy krótkoterminowe	12 197	12 500	14 417	8 839
Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 487	3 619	2 463	10 737
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	68 442	43 656	44 608	57 306
Zobowiązania razem	71 225	45 715	47 062	60 774
Pasywa razem	206 486	181 588	180 326	193 158

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolującym	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	83 100	25 201	11 025	5 948	-	-	-	3 500	-	1 613	130 387	-	130 387
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 025	5 948	-	-	-	3 500	-	1 613	130 387	-	130 387
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(260)	-	-	-	-	-	-	(260)	-	(260)
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 895	3 895	-	3 895
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	113	-	-	-	-	-	(149)	36	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 639)	(1 639)	-	(1 639)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	11	-	-	-	-	-	-	(10)	1	-	1
Stan na 30 września 2018 roku	83 100	25 201	11 149	5 688	-	-	-	3 500	(149)	3 895	132 384	-	132 384

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowo na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	83 100	25 201	11 025	5 948	-	-	-	3 500	-	1 613	130 387	-	130 387
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	8 964	5 948	-	-	-	3 500	-	1 613	130 387	-	130 387
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(379)	-	-	-	-	-	-	(379)	-	(379)
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	207	-	-	-	-	-	-	207	-	207
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 688	4 688	-	4 688
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	123	-	-	-	-	-	(149)	26	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 639)	(1 639)	-	(1 639)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	83 100	25 201	11 148	5 776	-	-	-	3 500	(149)	4 688	133 264	-	133 264

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał zapasowy ogółem	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny inwestycji	Kapitał rezerwowany na świadczenia pracownicze rozliczane metodą praw własności	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/Strata z lat ubiegłych	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolującym	Razem
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Stan na 1 stycznia 2019 roku	83 100	25 201	11 148	5 776	-	-	-	3 500	(149)	4 688	133 264	-	133 264
Wpływ zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Po zmianach	83 100	25 201	11 148	5 776	-	-	-	3 500	(149)	4 688	133 264	-	133 264
Kapitał z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty nie ujęte w sprawozdaniu za rok poprzedni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 492	3 492	-	3 492
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysków zatrzymanych	-	-	3 044	-	-	-	-	-	149	(3 193)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 495)	(1 495)	-	(1 495)
Wynik z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2019 roku	83 100	25 201	14 192	5 776	-	-	-	3 500	-	3 492	135 261	-	135 261

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 (METODA POŚREDNIA)

	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)	Okres od 01/07/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem za rok obrotowy	4 817	1 607	4 697	348
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(1 325)	(725)	(802)	(215)
Zysk ze sprzedaży lub likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych oraz działalności inwestycyjnej	(36)	(6)	(2 608)	(14)
Zysk (strata) netto z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	359	119	417	142
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto (trans. walutowe)	-	(36)	(12)	29
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
	3 815	959	1 692	290
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(14 812)	(10 024)	(6 247)	(473)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	(25 764)	(12 416)	(16 933)	(8 186)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów	3 900	(988)	1 809	(712)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	15 562	8 349	9 919	10 914
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	3 024	1 868	3 512	1 375
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 920)	(303)	904	2 743
Inne zmiany	-	1	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(20 010)	(13 513)	(7 036)	5 661
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	779	126	816	463
Zwiększenie / (zmniejszenie) aktywa i rezerwy na podatek odroczoney	441	254	398	236
Zapłacony podatek dochodowy	4 695	75	(234)	(365)
	5 915	455	980	334
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 280)	(12 099)	(4 364)	6 285
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wart. niematerialne	(93)	(52)	(161)	(19)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	36	6	1 005	14
(Zwiększenie)/zmniejszenie pozost. aktywów finansowych	-	-	15	28
Wpływy / (Wydatki) netto z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	3 000	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(57)	(46)	3 859	23
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów	7 509	14 872	-	-
Spłata kredytów	-	-	(58)	(1 555)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
(Dodatnie)/ujemne różnice kursowe netto (trans. walutowe)	-	36	13	(28)
Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(779)	(126)	(816)	(463)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	(1 495)	(1 495)	(1 639)	(1 639)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	5 235	13 287	(2 500)	(3 685)
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 102)	1 142	(3 005)	2 623
Bilansowa zmiana środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 148)	1 072	(3 011)	2 643
Wpływ zmian kursów wal. na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	46	70	6	(20)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11 056	4 812	10 284	4 656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 954	5 954	7 279	7 279

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. oraz kwartalna informacja finansowa Jednostki Dominującej sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w kwartalnej informacji finansowej przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także metod obliczeniowych, które stosowane były przy sporządzaniu ostatniego rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego NTT System S.A. Sprawozdania te sporządzone zostały w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową NTT System S.A..

Informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w kwartalnej informacji finansowej sporządzone zostały z zachowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy, zgodnie z MSR/MSSF z zachowaniem zasady istotności.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt z tytułu błędów podstawowych oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Grupy.

W jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30.09.2019 r. wprowadzono zmiany w prezentacji wybranych danych finansowych w porównaniu do sprawozdania na dzień 30.09.2018. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku. Dane prezentowane są po następujących korektach:

- W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku z pozycji Pasywów – Przychody przyszłych okresów i pozostałe rozliczenia międzyokresowe przeniesiono kwotę 152 tys. PLN do pozycji Pasywów – Rezerwy krótkoterminowe w związku z tym, iż kwota ta obejmowała przede wszystkim koszty działalności operacyjnej dotyczące okresu sprawozdawczego, zafakturowane przez kontrahentów po dniu bilansowym. Zmiana nie wpłynęła na zmianę Wyniku finansowego oraz Kapitału własnego. Zmiana dokonana została w obrębie Zobowiązań krótkoterminowych;

- w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku, w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano zmiany prezentacyjnej w zakresie: przekwalifikowania kwoty 152 tys. PLN z pozycji zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów do pozycji zwiększenia/(zmniejszenia) rezerw. Zmiana ta związana jest z wcześniej opisaną zmianą prezentacyjną w obrębie pasywów.

Rok obrotowy Emitenta i Grupy Kapitałowej pokrywa się z rokiem kalendarzowym i kończy się z dniem 31 grudnia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki Dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Wybrane zasady polityki rachunkowości stosowanej przez Emitenta i spółki Grupy Kapitałowej

2.1 Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia oraz o podatek od towarów i usług VAT.

2.2 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, gdy powstaje prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

2.3 Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego, z uwzględnieniem poziomu istotności, traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

2.4 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń; oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

2.5 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.6 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ujmowane są w okresie w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostkach Grupy ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

2.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Nakłady na środki trwałe w budowie oraz środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ujęte odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia dla środków trwałych w budowie obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości

Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się, z uwzględnieniem istotności, według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Składniki majątku trwałego o okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok, ale o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł, podlegają jednorazowemu umorzeniu w pełnej wartości w okresie przyjęcia do użytkowania.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Grunty wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego.

Budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji, dostarczania towarów i usług oraz dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzację budynków i budowli ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień bilansowy środki trwałe inne niż grunty, wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.8 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się, z uwzględnieniem istotności, według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.9 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

2.10 Inwestycje

Inwestycje długoterminowe

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Zyski lub straty ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, a w przypadku udziałów w jednostkach zagranicznych wartość udziałów wyrażona w walucie obcej przeliczana jest na koniec okresu po obowiązującym na ten dzień kursie średnim NBP.

Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy poprzez odniesienie odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Inne środki pieniężne obejmują aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty), zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

2.11 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- należności przeterminowanych powyżej 360 dni oraz w przypadku których istnieje odpowiednio wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika z obowiązku zapłaty.

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

2.12 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty i towary zalegające ponad 1 rok – co do zasady w wysokości 30% wartości bilansowej,
- produkty i towary wolno-rotujące – według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad identyfikacji określonych zakupionych partii przy uwzględnieniu metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

2.13 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostkach Grupy ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

2.14 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie jednostka może wykorzystać.

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które mają obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

2.15 Zasady klasyfikacji wyceny w wartości godziwej

Grupa dokonuje wyceny w wartości godziwej według klasyfikacji rodzaju informacji i danych wykorzystywanych na potrzeby wyceny, zgodnie z poniższą hierarchią:

- notowane na aktywnych rynkach ceny giełdowe za identyczne aktywa lub zobowiązania (poziom 1);
- dane wejściowe inne niż wymienione w poziomie 1 notowane ceny giełdowe, ale możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania bezpośrednio lub pośrednio (poziom 2);
- dane wejściowe nieoparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (poziom 3).

3. Segmenty operacyjne

3.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa Kapitałowa NTT System S.A. zastosowała MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, toteż na podstawie MSR 34.16 (g) obowiązek prezentacji informacji o segmentach dotyczy także sprawozdawczości śródrocznej. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Podstawową zasadą „Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości

Finansowej 8 – Segmenty działalności” jest ujawnienie przez jednostkę gospodarczą informacji, które umożliwiają użytkownikom jej sprawozdania finansowego ocenę charakteru i wyników finansowych działalności gospodarczej prowadzonej przez daną jednostkę oraz jej otoczenia gospodarczego.

Oddzielnemu ujawnieniu podlegają informacje dla zidentyfikowanych segmentów działalności, spełniających kryteria uznania je za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8.11-19. Z kolei samej identyfikacji segmentów działalności dokonuje się w oparciu o definicję podaną w MSSF 8.5.

Zgodnie z tą definicją, segmentem działalności jest część składowa jednostki lub Grupy Kapitałowej:

- a) prowadząca działalność gospodarczą, w ramach której można uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- b) której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez kierownictwo jednostki, służącej podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów w tym segmencie i ocenie jego wyników, oraz
- c) na temat której dostępne są wyodrębnione informacje finansowe.

W procesie identyfikacji segmentów sprawozdawczych w pierwszej kolejności ustalono, iż kierownictwo Grupy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie alokacji zasobów do segmentów i oceny wyników ich działalności, stanowi Zarząd Jednostki Dominującej.

Podstawowym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów sprawozdawczych jest system organizacji Grupy. W strukturze organizacyjnej występują wydziały operacyjne, których działalność bezpośrednio związana jest z uzyskiwaniem przychodów i generowaniem związanych z tą działalnością kosztów. Komórki te zajmują się sprzedażą produktów, towarów i usług oferowanych przez Grupę do różnych grup odbiorców. Podkreślić należy jednak, iż asortyment, jaki poszczególne wydziały oferują swoim grupom odbiorców, jest dość jednorodny, gdyż przedmiotem działalności Grupy jest sprzedaż produktów branży IT, w tym przede wszystkim sprzętu komputerowego zarówno własnej produkcji jak i innych producentów.

W kolejnym kroku procedury identyfikacyjnej dla segmentów działalności dokonano ustalenia, czy wyniki działalności poszczególnych wydziałów podlegają regularnej kontroli przez Zarząd Jednostki Dominującej. Następnie poddano weryfikacji informacje finansowe przekazywane kierownictwu o poszczególnych komórkach, aby określić czy pozwalają one na podjęcie decyzji o alokacji zasobów na poziomie pojedynczych działów i umożliwiają jednoznaczną ocenę wyników ich działalności. MSSF 8 wymaga bowiem, aby skutkiem przeglądu przez kierownictwo wewnętrznej informacji finansowej były dokonywane na poziomie poszczególnych potencjalnych segmentów decyzje w zakresie alokacji zasobów i oceny wyników działalności poszczególnych segmentów. O ile wydzielenie informacji na temat aktywów poszczególnych segmentów nie jest niezbędnym czynnikiem ich identyfikacji, o tyle jednoznaczna ocena wyników działalności jest w tym celu konieczna. Kierownictwo Jednostki Dominującej na podstawie otrzymywanych wewnętrznych cząstkowych informacji finansowych dla poszczególnych kanałów sprzedaży jest w stanie postawić wiele istotnych i przydatnych w podejmowaniu decyzji zarządczych wniosków służących ocenie wyników działalności poszczególnych kanałów, w szczególności w zakresie stopnia ich rozwoju i poziomu przychodów w kolejnych okresach. Niemniej jednak działalność Grupy charakteryzuje się dość specyficznym systemem współpracy i rozliczeń z dostawcami, których produkty służą działalności operacyjnej wszystkich działów sprzedażowych. Specyfika ta powoduje, że jednoznaczne określenie dokładnych kosztów i tym samym wyników działalności poszczególnych kanałów nie jest możliwe w stopniu spełniającym kryteria MSSF 8 pozwalające zakwalifikować jakiegokolwiek pojedyncze wydziały jako segmenty sprawozdawcze. Podobnie alokacja zasobów dokonywana jest w zasadzie na poziomie całej Grupy, z uwagi na dużą jednorodność produktową kierowaną do odbiorców we wszystkich kanałach sprzedażowych.

Powyższe czynniki decydują o tym, że w rozumieniu MSSF 8 jedynym możliwym do zidentyfikowania segmentem sprawozdawczym jest cała Grupa Kapitałowa. Kompletnie i szczegółowe informacje finansowe opisujące działalność całej Grupy zawarte są w zasadniczej części niniejszego sprawozdania.

Ponieważ zgodnie z kryteriami identyfikacji segmentów sprawozdawczych wg MSSF 8 cała Grupa stanowi jeden segment, toteż w niniejszym sprawozdaniu brak jest pewnych ujawnień informacji finansowych na poziomie bardziej szczegółowym, co z kolei mogłoby w pewnym stopniu ograniczać przydatność sprawozdania dla części jego potencjalnych użytkowników. W związku z tym, w wykonaniu obowiązku wynikającego z MSSF 8.31-34, poniżej zaprezentowane zostały dodatkowe informacje dotyczące całej Grupy, zgodne z polityką rachunkowości oraz z informacjami wykorzystanymi do sporządzenia sprawozdania finansowego obejmujące:

- informacje o produktach i usługach,
- informacje na temat obszarów geograficznych,
- informacje o głównych klientach.

3.2. Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Grupy Kapitałowej NTT System S.A. ze sprzedaży podstawowych grup produktowych przedstawiają się następująco:

Grupa produktowa	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych	55 029	33 613
Dystrybucja komputerów i tabletek innych producentów	77 985	75 032
Dystrybucja podzespołów, akcesoriów, peryferiów i elektroniki użytkowej	223 218	130 275
Sprzedaż oprogramowania (w tym gier)	4 102	4 380
Przychody z tytułu świadczenia usług	3 035	3 004
Przychody razem:	363 369	246 304

3.3. Informacje na temat obszarów geograficznych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. osiąga przychody z tytułu prowadzonej działalności zarówno od klientów zewnętrznych w Polsce, jak i od klientów z krajów członkowskich UE oraz krajów trzecich. Z kolei wszystkie aktywa trwałe Grupy (inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa dotyczące świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia) znajdują się wyłącznie w Polsce. Poniżej przedstawiono strukturę przychodów Grupy od klientów zewnętrznych oraz informacje o aktywach w rozbiu na poszczególne obszary geograficzne dla działalności kontynuowanej:

	Przychody ze sprzedaży		Aktywa trwałe		
	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Polska (kraj siedziby jednostki)	319 457	200 725	51 947	52 213	52 015
Inne kraje członkowskie UE	43 462	44 761	-	-	-
Pozostałe kraje	450	818	-	-	-
Suma:	363 369	246 304	51 947	52 213	52 015

3.4. Informacje o wiodących klientach

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miało miejsca uzależnienie przychodów ze sprzedaży Grupy od głównych klientów. Tym niemniej przychody z transakcji z jednym z klientów zewnętrznym (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) osiągnęły poziom 56,8 mln PLN, co stanowi ok. 15,6% przychodów netto ze sprzedaży ogółem. W okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 30 września 2018 roku poziom 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przekroczony został również przez jednego odbiorcę. Przychód netto ze sprzedaży na rzecz tego klienta (Euro Net Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) wyniósł 35,3 mln PLN, co stanowiło ok. 14,3% przychodów netto ze sprzedaży ogółem.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018
	(PLN na akcję)	(PLN na akcję)
Podstawowy zysk na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,26	0,29
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	<u>0,26</u>	<u>0,29</u>
Zysk rozwodniony na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,26	0,29
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na jedną akcję ogółem	<u>0,26</u>	<u>0,29</u>

Na koniec okresu sprawozdawczego kapitał podstawowy NTT System S.A. składa się z 13 850 000 (trzyście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji oznaczonych kodem PLNTSYS00013 o wartości nominalnej 6,00 PLN (sześć złotych) każda.

Liczba posiadanych przez Jednostkę Dominującą akcji własnych Emitenta o wartości nominalnej 6,00 PLN każda wynosi 255 771 sztuk o wartości nominalnej 1 534 626 PLN, co stanowi 1,847 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

4.1. Podstawowy zysk na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji wykorzystane do obliczenia zysku podstawowego na jedną akcję:

	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	3 492	3 895
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję ogółem	3 492	3 895
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>3 492</u>	<u>3 895</u>
	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2018
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	<u>13 597 712</u>	<u>13 665 927</u>

4.2 Rozwodniony zysk na jedną akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystane do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję:

	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Zysk netto za rok obrotowy	3 492	3 895
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję ogółem	3 492	3 895
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	3 492	3 895

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2018
	(szt.)	(szt.)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na jedną akcję	13 597 712	13 665 927
Potencjalne akcje jakie zostaną wyemitowane:		
Warranty subskrypcyjne zamienne na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Inne	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na jedną akcję	13 597 712	13 665 927

5. Jednostki zależne

Informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 września 2019 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udziały (%) na 30/09/2019	Głosy (%) na 30/09/2019	Udziały (%) na 31/12/2018	Głosy (%) na 31/12/2018	Udziały (%) na 30/09/2018	Głosy (%) na 30/09/2018
NTT Technology Sp. z o.o.*	Zakręt	100	100	100	100	100	100

* - poprzednia nazwa Spółki: NTT System Montaż Sp. z o.o.

Kapitał wyemitowany spółki wynosi 500 000 PLN.

Posiadane przez NTT System S.A. udziały w NTT Technology Sp. z o.o. objęte zostały w całości odpisem aktualizującym.

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany w zakresie stanu posiadania udziałów w jednostkach zależnych.

Dane finansowe spółki NTT Technology Sp. z o.o.:

Podmiot: NTT Technology Sp. z o.o.	Stan na 30/09/2019
	(tys. PLN)
Wybrane dane finansowe:	
Aktywa ogółem	3 179
Zobowiązania ogółem, w tym:	1 587
Długoterminowe	397
Krótkoterminowe	1 190
Przychody ze sprzedaży	16 700
Koszt własny sprzedaży	15 539
Koszty sprzedaży	378
Koszty zarządu	32
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	445
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	445

6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Informacje o podmiotach stowarzyszonych na dzień 30 września 2019 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udziały			Wartość ujęta w sprawozdaniu		
		Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
		%	%	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
„Osowska 84 Development” Sp.z o.o.	Warszawa	-	-	50	-	-	-

Z dniem 31.12.2018 r. NTT System S.A. zbyła udziały w „Osowska 84 Development” Sp. z o.o.

Zbycie udziałów w Osowska 84 Development Spółka z o.o związane było z zakończeniem procesu inwestycyjnego, do realizacji którego spółka ta była powołana.

7. Wspólne Przedsięwzięcia

W 2018 r. NTT System S.A. zbyła udziały w „Osowska 84 Development” Sp. z o.o. spółka komandytowa. NTT System S.A. zawarła również umowę przeniesienia ogółu praw i obowiązków komandytariusza Osowska 84 Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, gdzie z dniem 31 grudnia 2018 nabywca udziałów przejął ogół przysługujących praw i obowiązków.

Zbycie udziałów w Osowska 84 Development Spółka z o.o. i Osowska 84 Development Spółka z o.o. spółka komandytowa związane jest z zakończeniem procesu inwestycyjnego, do realizacji którego spółki te były powołane.

8. Kapitał podstawowy

	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
Liczba akcji w sztukach	13 850 000	13 850 000	13 850 000
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	6,00	6,00	6,00
Kapitał podstawowy (w tys. PLN)	83 100	83 100	83 100

Kapitał podstawowy składa się z:

	Liczba akcji (w sztukach)	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Kapitał podstawowy (w tys. PLN)
Akcje zwykłe na okaziciela serii D	13 850 000	6,00	83 100
	13 850 000		83 100

8.1. Zmiany kapitału podstawowego

	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2018 do 31/12/2018 (tys. PLN)	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018 (tys. PLN)
Stan na początek okresu	83 100	83 100	83 100
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
-	-	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
Stan na koniec okresu	83 100	83 100	83 100

Akcje zwykłe o wartości nominalnej 6,00 PLN są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

9. Kredyty i pożyczki otrzymane

	<u>Stan na</u> <u>30/09/2019</u> <small>(tys. PLN)</small>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2018</u> <small>(tys. PLN)</small>	<u>Stan na</u> <u>30/09/2018</u> <small>(tys. PLN)</small>
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym	18 861	11 352	17 569
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Inne	-	-	-
	18 861	11 352	17 569
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	18 861	11 352	17 569
	18 861	11 352	17 569

10. Transakcje z jednostkami powiązanimi

Transakcje między Jednostką Dominującą Grupy a jej jednostkami zależnymi objętymi konsolidacją zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanimi przedstawiono poniżej.

10.1 Transakcje handlowe

W okresie sprawozdawczym Grupa zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanimi niepodlegającymi konsolidacji:

	Sprzedaż do jednostek powiązanych		Zakupy od jednostek powiązanych	
	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018
	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Jednostki zależne	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-
	-	-	-	-

Nierozliczone transakcje na koniec okresu sprawozdawczego:

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania wobec stron powiązanych		
	Stan na 30/09/2019 <small>(tys. PLN)</small>	Stan na 31/12/2018 <small>(tys. PLN)</small>	Stan na 30/09/2018 <small>(tys. PLN)</small>	Stan na 30/09/2019 <small>(tys. PLN)</small>	Stan na 31/12/2018 <small>(tys. PLN)</small>	Stan na 30/09/2018 <small>(tys. PLN)</small>
	Jednostki zależne	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Kluczowy personel	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

1. Informacje ogólne dotyczące Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta)

Nazwa Emitenta	NTT System Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta	Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89, 05-077 Warszawa-Wesoła

Emitent został utworzony na podstawie umowy spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. Nr A 2477/2004). Siedzibą Emitenta jest Zakręt (gmina Wiązowna, powiat otwocki, województwo mazowieckie). Aktualnie Emitent zarejestrowany jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000220535.

NTT System S.A. zajmuje się produkcją i dystrybucją sprzętu komputerowego. Specjalizuje się w produkcji komputerów stacjonarnych (desktop), komputerów przenośnych (notebook) oraz serwerów. Podstawowy przedmiot działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności to:

- PKD 46.51.Z – sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- PKD 26.20.Z – produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- PKD 46.43.Z – sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego,
- PKD 46.52.Z – sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- PKD 46.66.Z – sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
- PKD 46.69.Z – sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- PKD 47.91.Z – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- PKD 52.10.B – magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- PKD 62.09.Z – pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- PKD 95.11.Z – naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent działa w sektorze informatycznym.

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony, a rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Na koniec okresu sprawozdawczego w skład Zarządu Emitenta wchodziły następujące osoby:

- Tadeusz Kurek	– Prezes Zarządu
- Jacek Kozubowski	– Wiceprezes Zarządu
- Witold Markiewicz	– Wiceprezes Zarządu

Na koniec okresu sprawozdawczego organem nadzorczym Emitenta była Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

- Przemysław Fabiś	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Davinder Singh Loomba	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kurek	– Sekretarz Rady Nadzorczej
- Janusz Cieślak	– Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Rymuza	– Członek Rady Nadzorczej

NTT System S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej najwyższego szczebla.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Informacja dodatkowa obejmuje wybrane dane objaśniające wymagane przez MSR 34 - śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W okresie objętym raportem nie miały miejsca zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt z tytułu błędów poprzednich okresów oraz przyjętych wartości szacunkowych, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy Grupy.

Zastosowane kursy walut

Wybrane dane prezentowane w kwartalnej informacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym; kurs ten wyniósł za okres 01-09.2019 r. – 1 Euro = 4,3086 PLN, a za okres 01-09.2018 r. – 1 Euro = 4,2535 PLN;

- pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2019 r. - 1 Euro = 4,3736 PLN, a na dzień 31 grudnia 2018 r. - 1 Euro = 4,3000 PLN.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów uległa zmniejszeniu o 325 tys. PLN.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość pozostałych aktywów i odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nie uległa istotnym zmianom.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. utworzono rezerwy na łączną kwotę 4 122 tys. PLN oraz rozwiązano rezerwy utworzone w poprzednich okresach w łącznej kwocie 5 480 tys. PLN.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie sprawozdawczym wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego spadła o 412 tys. PLN, a wartość rezerwy wzrosła o 29 tys. PLN.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Brak

Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych

Brak

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Emitenta

Brak

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Brak

3. Organizacja Grupy Kapitałowej Emitenta

Według stanu na koniec okresu sprawozdawczego NTT System S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do następujących podmiotów zależnych:

NTT Technology Sp. z o.o. (poprzednio NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki

Emitent objął skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2019 r. spółkę NTT Technology Sp. z o.o. (metoda pełna).

NTT System S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiące inwestycje długoterminowe:

Tabela 1. Udziały Emitenta w innych podmiotach – wg stanu na 30 września 2019 r.

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Adres</i>	<i>Ilość posiadanych udziałów/akcji</i>	<i>Wartość nominalna udziałów/akcji</i>	<i>Łączna wartość nominalna udziałów/akcji</i>	<i>Łączny kapitał zakładowy (zarejestrow.)</i>	<i>Udział % w kapitale zakładowym</i>
IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji (utrata kontroli ze względu na likwidację)	04-360 Warszawa; ul. Prochowa nr 7/U2	425	500 PLN	212 500 PLN	250 000 PLN	85%
NTT Technology Sp. z o.o.	05-077 Warszawa- Wesoła, Zakręt ul. Trakt Brzeski 89	10 000	50 PLN	500 000 PLN	500 000 PLN	100%

* - udział w zysku

IT Commerce Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z siedzibą w Warszawie, ul. Prochowa nr 7 lok. U2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000156695. Emitent posiada 85% w kapitale zakładowym spółki i 85% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Członkami zarządu i likwidatorami tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. W wyżej wymienionej spółce nie działa rada nadzorcza.

Pomiędzy Emitentem a spółką występowały powiązania gospodarcze tego typu, że IT Commerce Sp. z o.o. prowadził administrację i hosting strony głównej NTT System (www.ntt.pl) oraz Cennika On-Line (www.nttonline.pl) – głównego programu wspierającego sprzedaż NTT System z wykorzystaniem Internetu, wprowadzał nowe funkcjonalności w Cenniku On-Line (na zlecenie NTT System) oraz dbał o poprawne funkcjonowanie programów wspomagających zarządzanie, sprzedaż, produkcję oraz serwis w firmie NTT System.

Pomiędzy Emitentem a spółką nie występują obecnie istotne powiązania gospodarcze. Zadania realizowane na rzecz Emitenta przez IT Commerce Sp. z o.o. przejęły inne firmy zewnętrzne a część z nich realizuje NTT System S.A. we własnym zakresie.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji (22.33.Z),
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (30.02.Z),
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (51.14.Z),
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (51.15.Z),
- Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych (51.64.Z),
- Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (52.44.Z),
- Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (52.48.A),
- Transmisja danych i teleinformatyka (64.20.C),
- Pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.12.B),
- Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23.Z),
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (67.13.Z),
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72.10.Z),
- Działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z),
- Przetwarzanie danych (72.30.Z),
- Działalność związana z bazami danych (72.40.Z),
- Pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z),
- Badanie rynku i opinii publicznej (74.13.Z),
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14.A),
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (74.14.B).

Wyemitowany, opłacony i zarejestrowany w KRS kapitał zakładowy spółki wynosi 250 tys. zł.

Czas trwania działalności IT Commerce Sp. z o.o. nie jest ograniczony. Tym niemniej, z uwagi na ujemne wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę i w konsekwencji wystąpienie ujemnej wartości kapitałów własnych na koniec okresu sprawozdawczego, w dniu 27 lipca 2010 r. Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IT Commerce Sp.

z o.o. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, celem zabezpieczenia dalszej działalności spółki, upoważniło Zarząd IT Commerce Sp. z o.o. do złożenia wniosku o likwidację.

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki IT Commerce Sp. z o.o. w dniu 28 września 2010 r. podjęta została decyzja o rozwiązaniu spółki. W dniu 8 października 2010 r. złożony został do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o likwidację spółki IT Commerce Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Likwidatorami spółki zostali dotychczasowi członkowie zarządu spółki.

Opisane powyżej działania są spójne z przyjętymi przez Zarząd Emitenta założeniami dotyczącymi porządkowania struktury Grupy Kapitałowej NTT System S.A.

NTT Technology Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej działająca pod firmą NTT System Montaż Sp. z o.o.) z siedzibą w Zakręcie, ul. Trakt Brzeski 89, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000237030. Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym spółki i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (46.51.Z),
- Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (46.52.Z),
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (46.66.Z),
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (46.69.Z),
- Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (33.13.Z),
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z),
- Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z),
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z),
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z).

W dniu 4 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników NTT System Montaż Sp. z o.o. zdecydowało o zmianie firmy na NTT Technology Sp. z o.o. i przeniesieniu siedziby do miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

5. Sezonowość sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej NTT System S.A. nie występuje w istotnym stopniu sezonowość, natomiast występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. To takich czynników należą rozstrzygnięcia przetargów publicznych, w których biorą udział partnerzy handlowi NTT System S.A. i jej Grupy Kapitałowej. Występuje czasami również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie przed świątami, np. Świątami Bożego Narodzenia, w okresie Pierwszych Komunii Świętych dzieci czy też w okresie rozpoczęcia roku szkolnego.

6. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	363 369	385 547	246 304
Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 064	52 788	36 617
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	305 305	332 759	209 687
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	342 905	360 841	232 035
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	49 737	43 177	30 441
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	293 168	317 664	201 594
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	20 464	24 706	14 269
Koszty sprzedaży	13 071	16 193	11 297
Koszty ogólnego zarządu	3 729	4 959	3 654
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	3 664	3 554	(682)
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 883	5 515	4 938
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	4 817	5 648	4 697
ZYSK (STRATA) BRUTTO	4 817	5 648	4 697
ZYSK (STRATA) NETTO	3 492	4 688	3 895

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. prowadzi działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, w szczególności komputerów, podzespołów i peryferii komputerowych. Produkowane przez NTT System S.A. komputery stacjonarne, komputery typu AIO, serwery, tablety, notebooki i netbooki mają szerokie spektrum konfiguracji i wykorzystują najnowocześniejsze technologie informatyczne. Emitent produkuje sprzęt zarówno pod własną marką, jak i pod markami zleconymi przez klientów. Oferta dystrybucyjna Grupy Kapitałowej uzupełnia ofertę handlową o komputery, notebooki i tablety innych producentów oraz podzespoły i peryferia komputerowe, a także rozszerza ofertę produktową o tzw. elektronikę użytkową.

W ciągu pierwszych trzech kwartałów 2019 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. uzyskała przychody w wysokości 363,4 mln PLN, w porównaniu do 246,3 mln PLN osiągniętych w analogicznym okresie 2018 roku, co oznacza wzrost o ok. 48%. Grupa wygenerowała jednocześnie zysk przed opodatkowaniem w wysokości 4,8 mln PLN w porównaniu do 4,7 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego (zysk przed opodatkowaniem za 9 miesięcy 2018 r. zawierał zdarzenie jednorazowe w postaci zysku na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych i majątku trwałego w wysokości 2,3 mln PLN). W tym samym okresie zysk netto Grupy spadł z 3,9 mln PLN do 3,5 mln PLN (porównując te liczby również należy uwzględnić wpływ zdarzenia jednorazowego, o którym wspomniano w poprzednim zdaniu).

Na wyniki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w minionym okresie 9 miesięcy 2019 r. wpłynęły przede wszystkim:

- ok. 60% wzrost przychodów na rynku Polskim we wszystkich kanałach sprzedaży (udział w sprzedaży ogółem ok. 88%), przy wartości sprzedaży zagranicznej na poziomie okresu porównawczego 2018 r.; Na taki wzrost sprzedaży krajowej wpłynęły wzrosty w sprzedaży dystrybucyjnej akcesoriów, elektroniki użytkowej, peryferii oraz podzespołów. Istotnie wzrosła również sprzedaż produktów własnej produkcji i przetworzonych;
- sprzedaż mogłaby wzrosnąć więcej, gdyby nie utrzymujący się niedostateczny poziom finansowania branży IT przez banki i ubezpieczycieli kredytów handlowych, dostawców. Postępowanie sanacyjne u jednego z największych dystrybutorów sprzętu IT w Polsce oraz problemy wielu mniejszych firm tej branży niekorzystnie wpływają na postrzeganie pozostałych podmiotów oraz skutkują negatywnym nastawieniem rynku finansowego do całej branży IT oraz wysoką ostrożnością samych podmiotów z branży; zasługująca na uznanie walka rządu z oszustami podatkowymi, z jednej strony

powoduje oczyszczenie rynku z nieuczciwej konkurencji z drugiej zaś strony niestety często jej ofiarami padają również uczciwe firmy;

- nowi gracze rynkowi, głównie podmioty zagraniczne, które nie napotykać na bariery kapitału (finansowe) oraz dostępu do towarów (umowy dystrybucyjne z globalnymi producentami), jako pierwszy cel postawili sobie zdobywanie rynku, kosztem aktualnych wyników finansowych i stali się alternatywą dla dotychczasowych graczy; podmioty te agresywnymi ofertami zdobywały klientów, odciągając równocześnie dostawców od lokalnych konkurentów, których pozycja uległa pogorszeniu ze względu opisany wyżej kryzys zaufania oraz mocno ograniczone możliwości finansowania działalności (zakupów i sprzedaży);

- konsolidacja podmiotów w branży IT;

- nasycenie rynku i brak innowacyjnych nowości technologicznych;

- agresywna polityka rynkowa podmiotów z branży IT (dystrybutorów, hurtowników, brokerów) w związku z wyżej opisaną sytuacją ograniczenia popytu;

- świadoma decyzja Grupy o rezygnacji z nisko marżowych transakcji, angażujących jednocześnie duże środki i obarczonych znacznym ryzykiem rynkowym;

- zmiany prawa podatkowego i istotny wzrost ryzyka biznesowego, związany z niepewnością w tym obszarze;

- zmiana polityki cenowej wielu producentów sprzętu IT – stopniowy wzrost cen sprzedaży sprzętu (zauważalne wycofanie się z agresywnej konkurencji ceną);

- ogólny spadek sprzedaży i udziału w rynku polskim jednego z kluczowych dostawców Grupy Kapitałowej;

- wciąż niski efektywny popyt w segmencie biznesowym i przetargów publicznych, aczkolwiek ten rynek nie jest martwy. Pojawiają się ciekawe projekty: duże i małe. Grupa Kapitałowa umocniła się jako producent komputerów dostarczanych w małych i średnich postępowaniach przetargowych;

- koncentracja na produktach własnych, produktach, na które popyt wzrasta oraz sprzedaży wysoko marżowej; Rozwijamy własną markę komputerów i akcesoriów dla graczy - HIRO. W minionym roku wprowadziliśmy w ramach tej marki nową serię komputerów typu desktop oraz notebooki dla wymagających użytkowników. Aktualnie pod marką HIRO sprzedawane są myszy, klawiatury, podkładki pod myszy, torby do laptopów, mikrofony, słuchawki, komputery. Pracujemy nad rozbudową oferty w tym zakresie. Stawiamy rozwój obszarów uznanych za przyszłościowe, w tym np. oferty dla graczy, smart home;

- wprowadzenie do oferty nowych marek smartfonów światowych liderów – Motorola, OPPO, OnePlus, Xiaomi, Samsung, TP-LINK Neffos, Doogee, Philips Mobile oraz nowych grup produktowych – AGD (m.in. Candy Hoover); wzrost sprzedaży produktów sieciowych oraz komponentów komputerowych – procesorów INTEL i AMD, płyt głównych oraz grafik MSI i Gigabyte;

- struktura kosztów działalności i bieżąca nad nimi kontrola;

- dostosowanie poziomu utrzymywanego zapasu magazynowego do opisanych wyżej warunków rynkowych.

W wynikach Grupy Kapitałowej NTT System S.A. największy udział ma Jednostka Dominująca – NTT System S.A. (Emitent). Poniżej przedstawiono najważniejsze informacje związane z jej działalnością.

NTT System S.A. produkuje komputery (serie Business, Home, Game, HIRO, Office, All-In-One - AIO, Nettop, NTTstickPC), serwery (serie Tytan, Atlas i Storage), terminale sieciowe (seria NTT LaNeo) oraz urządzenia mobilne (notebooki; tablety - NTTTablet, NTT MagicTab (specjalny tablet dla dzieci); smartfony – N-Phone). Spółka w swojej ofercie posiada również specjalne modele tableatów dedykowane dla biznesu i administracji, w tym NTTTablet Inari - wytrzymały tablet do pracy w ekstremalnych warunkach pracy i środowiska, zaprojektowany w Finlandii przez inżynierów z firmy Aava Mobile Oy do profesjonalnych zastosowań w różnych dziedzinach życia i gospodarki, tam gdzie potrzebna jest niezawodność i trwałość (służby mundurowe, ratownictwo, transport i wiele innych zastosowań).

Spółka sprzedaje obecnie tablety pod własną marką, oferując jednocześnie tablety z portfolio innych producentów, między innymi Lenovo, HP, Apple.

Spółka zamierza umocnić swoją pozycję na rynku rozrywki poprzez rozbudowę oferty skierowanej do użytkowników domowych i graczy komputerowych. W tym zakresie Spółka oferuje komputery w różnych przedziałach konfiguracyjnych i cenowych, od popularnych konfiguracji Home, poprzez konfigurację dla bardziej wymagających użytkowników (Game) a kończąc na ofercie skierowanej dla graczy komputerowych w pełni profesjonalnych, wymagających sprzętu o najwyższych parametrach wydajnościowych (HIRO). Uzupełnieniem oferty komputerów jest oferta akcesoriów dla użytkowników pod marką HIRO: w tym m.in. klawiatury, myszy, podkładki, torby, słuchawki, głośniki, mikrofony, itd. Produkty NTT System dla graczy – komputery i akcesoria – cieszą się wysoką oceną użytkowników.

NTT System S.A i jej produkty były wielokrotnie nagradzane i wyróżniane w minionych okresach. Komputery NTT Game, HIRO były wykorzystywane na największych w Polsce międzynarodowych wydarzeniach powiązanych z e-sportem, takich jak m.in. światowe finały Ligi Intel Extreme Masters czy Poznań Game Arena.

Stale rozwijamy także ofertę dla sektora biznesowego i publicznego w zakresie komputerów i serwerów (własnej produkcji, jak i innych producentów). Serwery, komputery NTT Business i AIO swoimi parametrami dorównują produktom czołowych globalnych marek, a niektóre zastosowane w nich rozwiązania, stanowiące wartość dodaną produktów NTT System, są wręcz unikatowe na rynku, co znajduje potwierdzenie w uznaniu klientów, o czym świadczą m.in. realizowane przez nas dostawy do sądów, Izby Skarbowej w Warszawie czy Komendy Głównej Policji. Komputery AIO oferują wszechstronność zastosowań i co istotne są energooszczędne oraz tanie w eksploatacji. Naszą propozycją jest bardzo szeroki wachlarz konfiguracji, nie spotykany do tej pory, oraz krótki czas realizacji zamówień. Dokładamy starań aby dostarczać klientom zamówione przez niech konfiguracje komputerów najpóźniej w ciągu 48 godzin od dnia złożenia zamówienia. Spółka wspomaga również swoją wiedzą zagranicznych producentów sprzętu IT, w dostosowaniu ich produktów do wymagań rynku polskiego.

We współpracy z koreańską firmą Taejin Infotech, wprowadziliśmy do oferty nową innowacyjną serię serwerów NTT HPC (High Performance Computing Server), które eliminują bądź ograniczają podstawowe problemy istniejące w nośnikach pamięci dzięki wykorzystaniu dużej szybkości odczytu i zapisu prędkości modułów Jet-Speed™, średniej szybkości odczytu pamięci flash SSD i dużej pojemności dysku twardego dzięki hybrydowej technologii systemowej, zapewniając wysoką wydajność We / Wy.

NTT System SA, poza wspomnianymi wyżej komputerami i urządzeniami mobilnymi, kontynuuje rozszerzanie oferty innych grup produktowych pod markami własnymi, w tym m.in. materiałów eksploatacyjnych - tuszy i tonerów pod marką PRINTT, środków czyszczących pod marką CleaNTT, power-banków i uniwersalnych zasilaczy do komputerów pod marką NTTpower, pamięci flash pod marką NTTdrive i wspomnianych już wcześniej akcesoriów komputerowych, w tym dla graczy pod marką HIRO. Wprowadziliśmy także do oferty NTT Lokalizator (Tracker) – przydatny gadżet do odnajdywania różnorodnych „zgub”, ale także mający wiele innych zastosowań. Rozszerzanie gamy grup produktowych w ramach marek własnych jest realizacją planów Spółki, związanych z rozwojem portfolio produktów własnych.

Jednocześnie NTT System stale rozszerza ofertę w zakresie usług produkcyjno-montażowych oraz serwisowych. Świadczymy również usługi wynajmu sprzętu komputerowego i innych towarów, znajdujących się w naszej ofercie.

W zakresie dystrybucji NTT System sprzedaje głównie produkty renomowanych międzynarodowych producentów takich jak Lenovo (komputery, notebooki, ultrabooki, tablety, smartfony, AIO, akcesoria), Microsoft (oprogramowanie, konsole, gry i akcesoria), Intel (procesory, płyty główne, dyski SSD), HP (notebooki, akcesoria), AMD (procesory), MSI (płyty główne, notebooki, desktopy, nettopy/platformy). OPPO (smartfony), OnePlus (smartfony).

W zakresie akcesoriów komputerowych i pozostałego sprzętu trzon oferty NTT System S.A. stanowią produkty Microsoft, Lenovo, HP, Targus, Fujitsu, Sony, Gigabyte, Asus, TP-Link, Mercusys, Gembird, Team Group, , Orvaldi, Tucano, Gamdias, Kingston (HyperX), Amazon (Kindle - przenośne urządzenie do czytania książek elektronicznych i e-gazet), Samsung, Xiaomi, Doogee, Peach (produkty biurowe), Canon, Blaupunkt (telefony i produkty Smart Home), LG, Siemens, BenQ, Linkword, Caseking, Supermicro, iiyama, Motorola, ZTE.

W segmencie sprzedaży do biznesu i sektora publicznego dostrzegamy ożywienie. Coraz więcej ogłaszanych jest przetargów oraz sphywa zapytań ofertowych. Aby wykorzystać to ożywienie staramy się jak najlepiej dostosować do potrzeb naszych klientów w zakresie oferty i obsługi. Dedykowany ku temu Dział Projekt w NTT System S.A., powstały z połączenia Działów Klienta Kluczowego i Działu Zamówień Publicznych, ma za zadanie intensyfikację ww. działań i rozbudowę sieci partnerskiej oferującej produkty własne NTT System, uzupełnione ofertą dystrybucyjną. Chcemy być jeszcze bliżej naszych klientów.

Pracujemy jednocześnie nad optymalizacją oferty dla klientów z segmentu reseller, e-tail i retail. Chcemy aby była ona maksymalnie atrakcyjna zarówno dla dużych podmiotów, jak i tych mniejszych. To samo tyczy się klientów zagranicznych. Klient, który zwiąże się z nami na dłużej może liczyć na indywidualne podejście, asystę i wsparcie biznesowe.

Przebudowujemy kanały sprzedaży B2B i B2C oraz rozwijamy komunikację z użytkownikami naszych produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych. Pierwsze zmiany w tym zakresie zostały wprowadzone, np. serwis dla graczy - <http://hiro.com.pl/>, serwis dla partnerów biznesowych - <https://online.ntt.pl/>, czy też nowa strona www.ntt.pl.

Stawiamy na własne produkty i budowę marek własnych. Poszukujemy produktów i towarów, na których będzie można realizować wyższe marże. W 2018 r. rozpoczęliśmy sprzedaż naszego nowego produktu – rozwiązania w zakresie Smart Home – systemu do automatycznego otwierania za pomocą smartfonu bram, furtek oraz drzwi o nazwie Blue Bolt <http://www.bluebolt.pl/>. System ten będzie rozbudowywany o nowe funkcjonalności. Równocześnie w Grupie Kapitałowej NTT System S.A. prowadzone są prace nad komputerem do zastosowań specjalnych w zakresie obronnym, wojskowym.

Spółka pracuje nad wprowadzeniem do oferty nowych linii dystrybucyjnych. Na przełomie 2018/2019 r. podpisaliśmy umowę dystrybucyjną z firma OPPO – jednym z największych światowych producentów smartfonów. W 2019 r. podpisaliśmy umowę dystrybucyjną z OnePlus – marką smartfonów segmentu Premium. Obecnie rozpoczynamy sprzedaż notebooków Toshiba oraz wprowadzamy po przerwie na rynek produkty ZTE – smartfony i profesjonalne produkty sieciowe. Trwają negocjacje dotyczące kolejnych umów.

Nie wykluczamy także rozszerzenia oferty dystrybucyjnej o zupełnie nowe obszary, w których dotychczas nie działaliśmy. Jednocześnie NTT System istotnie rozszerzyła ofertę produktów Lenovo – m.in. w zakresie komputerów linii ThinkPad i smartfonów (LENOVO, MOTOROLA). Emitent w ramach współpracy z HP posiada w swojej ofercie szeroką gamę komputerów, notebooków i akcesoriów z linii konsumenckiej HP.

Wyniki za 9 miesięcy 2019 r. są istotnie lepsze od tych z porównywalnego okresu ubiegłego roku i napawają optymizmem w zakresie tego, jakimi wynikami powinien zakończyć się 2019 r. Jesteśmy przekonani, że w bieżącym roku uda nam się poprawić zysk netto Grupy Kapitałowej, z jakim mieliśmy do czynienia w roku 2018. Widać to już wyraźnie, szczególnie po wyeliminowaniu zdarzeń jednorazowych, które wystąpiły w 2018 r. (sprzedaż nieruchomości).

Zarząd dostrzega także ryzyka rynkowe, które mogą negatywnie wpływać na rentowność NTT System S.A. i jej Grupy Kapitałowej – patrz pkt 18 poniżej „Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału”. O części z nich była też mowa powyżej.

Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. w III kwartale 2019 r., o których Emitent informował w raportach bieżących

Brak.

Umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. po III kwartale 2019 r., o których Emitent informował w raportach bieżących

Brak.

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie objętym raportem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy Kapitałowej.

8. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie, nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

Zarząd NTT System S.A. przekazał w raporcie bieżącym nr 25/2019 z dnia 8 listopada, iż w tym dniu wpłynęła do Spółki Decyzja Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie, wydana w dniu 05.11.2019 r. („dalej „Decyzja”), dotycząca postępowania kontrolnego w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług za grudzień 2008 r. O wyżej wymienionym postępowaniu kontrolnym Spółka informowała we wcześniejszych raportach bieżących i okresowych. Na podstawie otrzymanej Decyzji postępowanie kontrolne zakończono umorzeniem. Decyzja nie rodzi konsekwencji finansowych dla Spółki.

Wierzymy, że ta decyzja, jak i bardzo dobre wyniki finansowe Spółki, wpłyną pozytywnie na zmianę postrzegania branży IT przez instytucje finansowych (głównie ubezpieczycieli), co przyczyni się do dalszej poprawy wyników Grupy Kapitałowej i branży IT.

9. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Skup akcji własnych prowadzony przez Emitenta w celach inwestycyjnych

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Emitent posiadał 187 663 szt. akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 1 126 tys. PLN, co stanowi 1,3550 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2018 r. wycenione zostały na 447 tys. PLN.

Rozpoczęcie skupu akcji własnych nastąpiło w oparciu o uchwałę Zarządu NTT System S.A. z dnia 5 lipca 2012 r. (raport bieżący nr 13/2012 z dnia 05 lipca 2012 r.) w sprawie rozpoczęcia skupu akcji własnych Spółki do dalszej odsprzedaży. Skup prowadzony był zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 19 i Uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie udzielenia Zarządowi NTT System S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych i utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych (raport bieżący nr 11/2012 z dnia 28 czerwca 2012 r.).

Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2012 r. przedmiot nabycia stanowią w pełni pokryte akcje własne NTT System S.A. na okaziciela, notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Umowny termin rozpoczęcia skupu akcji własnych wyznaczony został na 5 lipca 2012 r., a nabywanie akcji realizowane mogło być najdalej do dnia 27 czerwca 2015 r., nie dłużej jednak niż do momentu wyczerpania środków przeznaczonych na ten cel. Liczba nabywanych akcji własnych nie mogła przekroczyć 2 mln sztuk, ich łączna wartość nominalna nie mogła przekroczyć 3,61% wartości kapitału zakładowego Spółki, a łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie mogła przekroczyć kwoty 3,5 mln PLN.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu NTT System S.A. w dniu 18 maja 2015 r. Akcjonariusze podjęli uchwałę nr 16 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w łącznej liczbie nie większej niż 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji, które stanowią 3,61 % kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne w terminie do 31 grudnia 2019 roku. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: 1 grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) za jedną akcję. W tych granicach, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których Zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje. Łączna cena nabycia akcji Spółki, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie udzielonego upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 maja 2015 r. - 3 500 000,00 PLN (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Zarząd Spółki, w formie uchwały Zarządu, określa cel nabycia akcji własnych. Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień uchwały. Jednocześnie Uchwały nr 19 i 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 r. utraciły moc.

Zarząd NTT System S.A. działając w oparciu o upoważnienie wynikające z Uchwały Nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2015 roku, podjął w dniu 13 września 2017 r. uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w powyższej uchwale Walnego Zgromadzenia NTT System S.A.. Uchwała Zarządu Spółki weszła w życie z dniem podjęcia.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu NTT System S.A. w dniu 25 czerwca 2019 r. Akcjonariusze podjęli uchwałę nr 17 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w łącznej liczbie nie większej niż 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji, które stanowią 3,61 % kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne w terminie do 31 grudnia 2023 roku. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 PLN (słownie: 1 grosz) za jedną akcję i nie może być wyższa niż 10,00 PLN (słownie: dziesięć złotych) za jedną akcję. W tych granicach, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których Zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje. Łączna cena nabycia akcji Spółki, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie udzielonego upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego w związku z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2019 r. - 3 500 000,00 PLN (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych). Zarząd Spółki, w formie uchwały Zarządu, określa cel nabycia akcji własnych. Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych. Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień uchwały. Jednocześnie Uchwały nr 16 i 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 maja 2015 r. utraciły moc.

Zarząd NTT System S.A. działając w oparciu o upoważnienie wynikające z Uchwały Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2019 roku, podjął w dniu 14 sierpnia 2019 r. uchwałę o przystąpieniu do realizacji skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie przewidzianym w powyższej uchwale Walnego Zgromadzenia NTT System S.A.. Uchwała Zarządu Spółki weszła w życie z dniem podjęcia. (informacja opublikowana raportem bieżącym nr 21/2019 z dnia 14.08.2019 r.).

Skup akcji własnych od 9 maja 2014 r. prowadzony jest za pośrednictwem własnego rachunku inwestycyjnego Spółki, prowadzonego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A z siedzibą w Warszawie.

Po 31 grudnia 2018 r., do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, miały miejsca kolejne nabycia akcji własnych:

Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 16 stycznia 2019 r., w wyniku transakcji zwykłych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka nabyła na rachunek NTT System S.A. akcje własne oznaczone kodem ISIN: PLNTSYS00013 w celu dalszej odsprzedaży.

Szczegółowe informacje na temat transakcji nabycia akcji:

Liczba nabytych akcji: 12 102 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 2,05 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 12 102

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,0874%

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 6,00 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji: 72 612,00 PLN

Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych, po rozliczeniu powyższej transakcji wyniosła: 199 765 szt., co będzie stanowi 1,4424 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 17 stycznia 2019 r., w wyniku transakcji zwykłych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka nabyła na rachunek NTT System S.A. akcje własne, oznaczone kodem ISIN: PLNTSYS00013 w celu dalszej odsprzedaży.

Szczegółowe informacje na temat transakcji nabycia akcji:

Liczba nabytych akcji: 30 756 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 2,05 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 30 756

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,2221%

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 6,00 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji: 184 536,00 PLN

Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych, po rozliczeniu powyższej transakcji wynosi: 230 521 szt., co będzie stanowi 1,6644 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 21 sierpnia 2019 r., w wyniku transakcji zwykłych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka nabyła na rachunek NTT System S.A. akcje własne, oznaczone kodem ISIN: PLNTSYS00013.

Szczegółowe informacje na temat transakcji nabycia akcji:

Liczba nabytych akcji: 20 000 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 2,25 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 20 000

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,1444 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 6,00 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji: 120 000,00 PLN

Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych, po rozliczeniu powyższej transakcji wyniesie: 250 521 szt., co będzie stanowiło 1,8088 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 22 sierpnia 2019 r., w wyniku transakcji zwykłych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka nabyła na rachunek NTT System S.A. akcje własne, oznaczone kodem ISIN: PLNTSYS00013.

Szczegółowe informacje na temat transakcji nabycia akcji:

Liczba nabytych akcji: 5 250 szt.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji: 2,22 PLN

Liczba głosów na walnym zgromadzeniu NTT System S.A. odpowiadająca nabytym akcjom: 5 250

Udział nabytych akcji w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta: 0,0379 %

Wartość nominalna każdej akcji wynosi: 6,00 PLN

Łączna wartość nominalna nabytych akcji: 31 500,00 PLN

Łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych, po rozliczeniu powyższej transakcji wyniesie: 255 771 szt., co będzie stanowiło 1,8467 % kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

10. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca deklaracja wypłaty dywidendy za 2019 r. i lata następne.

25 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. podjęło uchwałę nr 5 (wersja w oparciu o propozycję Rady Nadzorczej) w sprawie podziału zysku netto za 2018 r.

Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w kwocie 4 484 422,91 PLN (słownie: cztery miliony czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta dwadzieścia dwa złote dziewięćdziesiąt jeden groszy) przeznaczono:

- w wysokości 1 498 142,69 PLN (słownie: jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto czterdzieści dwa złote sześćdziesiąt dziewięć groszy) na dywidendę dla akcjonariuszy, to jest kwotę 11 gr. (słownie: jedenaście groszy) na jedną akcję,

- w wysokości 2 986 280,22 PLN (słownie: dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych dwadzieścia dwa grosze) na kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło iż:

- dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 25 września 2019 r.,

- termin wypłaty dywidendy przypada na 16 października 2019 r.

Powyższe kwoty podziału zysku netto mogły ulec zmianie ze względu na ilość akcji Spółki posiadanych przez NTT System S.A. na dzień ustalenia prawa do dywidendy.

Na dzień Walnego Zgromadzenia dywidendą objętych było 13 619 479 akcji Emitenta.

Na dzień ustalenia prawa do dywidendy ilość akcji uprawnionych do niej wyniosła 13 594 229, co przełożyło się na wypłatę dywidendy w ogólnej kwocie 1 495 tys. PLN.

11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 30.09.2019 r. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej NTT System S.A. posiadała zobowiązania warunkowe w łącznej wysokości 80 320 tys. PLN, w tym:

- Gwarancje usunięcia wad i usterek w ramach zawartych umów handlowych w wysokości 627,5 tys. PLN, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje zapłaty wadium w wysokości 501 tys. PLN, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Gwarancje należytego wykonania kontraktu w wysokości 109,4 tys. PLN, udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe spółce zależnej (zabezpieczone weksłami poręczonymi przez NTT System S.A.),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych w wysokości 23 700 tys. PLN oraz 4 811 tys. PLN (1 100 tys. EUR),
- Weksel wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych w wysokości 3 280 tys. PLN (750 tys. EUR),
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów faktoringu w wysokości 45 000 tys. PLN,
- Weksle wraz z deklaracjami weksłowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy leasingu w wysokości 91,4 tys. PLN,

- Weksle wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Emitenta na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umów o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych zapłaty długu celnego w wysokości 400 tys. PLN,
- Weksel wystawiony przez Emitenta na zabezpieczenie wierzytelności, odsetek i innych kosztów dochodzenia należności związanych z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z umów z kontrahentami do kwoty 1 800 tys. PLN.

Na dzień 30.09.2019 r. NTT Technology Sp. z o.o. (jednostka zależna od NTT System S.A.) posiadała, poza uwzględnionymi powyżej, zobowiązanie warunkowe w wysokości 541 tys. PLN z tytułu poręczenia przez NTT Technology Sp. z o.o. weksla wystawionego w związku z postępowaniem przetargowym, przez jednego z członków konsorcjum, w skład którego wchodzi NTT Technology Sp. z o.o.

Na dzień 30.09.2019 r. Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie była stroną innych istotnych umów warunkowych, które w przyszłości mogłyby skutkować powstaniem należności bądź zobowiązań.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa Kapitałowa NTT System S.A. nie podjęła decyzji o stałym przekazywaniu prognoz wyników finansowych. Prognozowane wyniki finansowe za 2019 rok nie były przez Grupę publikowane.

13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Jednostki Dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności Jednostki Dominującej.

Według posiadanych przez Emitenta informacji, na podstawie otrzymanych od poszczególnych akcjonariuszy zawiadomień, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego są:

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco (o oparciu o aktualnie zarejestrowane emisje akcji):

Tadeusz Kurek	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Davinder Singh Loomba	posiada 3 308 625 szt. akcji stanowiących 23,89% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 3 308 625 głosów na WZA
Andrzej Rymuza	posiada 1 144 313 szt. akcji stanowiących 8,26 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 1 144 313 głosów na WZA
Anna Pytkowska	posiada 800 000 szt. akcji stanowiących 5,78% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 800 000 głosów na WZA
Barbara Kurek	posiada 762 500 szt. akcji stanowiących 5,51% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 762 500 głosów na WZA
Pozostali	posiadają 4 525 937 szt. akcji stanowiących 32,67 % kapitału zakładowego i uprawniających do wykonania 4 525 937 głosów na WZA

Źródło: NTT System S.A. na podstawie zgłoszeń Akcjonariuszy

Powyzsza tabela nie obejmuje zmiany opisanej poniżej, w zakresie stanu akcji posiadanych przez Panią Barbarę Kurek.

W raporcie bieżącym nr 6/2017 z dnia 15 maja 2017 r. Zarząd NTT System S.A. poinformował, iż w dniu 15 maja 2017 r. otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza spółki – Pana Andrzeja Kurka, o zmniejszeniu zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w spółce NTT System S.A. Treść zawiadomienia:

"ZAWIADOMIENIE O ZMNIEJSZENIU ZAANGAŻOWANIA W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE NTT SYSTEM S.A.

Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. 2016 poz. 1639, z późn. zm.) niniejszym informuję o zmniejszeniu się mojego zaangażowania do poziomu poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NTT SYSTEM S.A.

Zmniejszenie poniżej progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki NTT System S.A. zostało spowodowane przeniesieniem przeze mnie w dniu 15 maja 2017 r. na Barbarę Kurek 50 000 akcji spółki NTT SYSTEM S.A. Przeniesienie nastąpiło w wyniku realizacji ugody.

Liczba akcji posiadanych przed zmianą wynosiła 702 710 akcji, co stanowiło 5,07 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do oddania 702 710 głosów, co stanowiło 5,07 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Po zmianie udziału posiadam 652 710 akcji, co stanowi 4,71 % kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do oddania 652 710 głosów, co stanowi 4,71 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

Informuję, iż nie istnieją podmioty zależne ode mnie posiadające akcje Spółki jak również nie zawierałem umów dotyczących przekazania uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji.

Jednocześnie informuję, że w związku z zawartą ugodą w okresie następnych 12 miesięcy nastąpi przeniesienie przeze mnie dalszych 312 500 akcji na rzecz Barbary Kurek".

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, Zarząd Emitenta nie powziął żadnych informacji o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji NTT System S.A.

14. Zestawienie przedstawiające stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich oraz zestawienie zmian w stanie posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami

Transakcje w III kwartale 2019 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Brak.

Transakcje po 30 września 2019 r., o których Emitent informował w raportach bieżących:

Brak.

Stan posiadania akcji NTT System S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego:

- Tadeusz Kurek – Prezes Zarządu – stan posiadania przedstawiony w tabeli w pkt 13,
- Davinder Singh Loomba – Członek Rady Nadzorczej – stan posiadania przedstawiony w tabeli w pkt 13,
- Andrzej Rymuza - Członek Rady Nadzorczej – stan posiadania przedstawiony w tabeli w pkt 13.

15. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień przekazania raportu względem Emitenta i jednostek zależnych nie wszczęto przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym raportem Emitent lub jednostka od niego zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, i których charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.

17. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Nie dotyczy.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Wśród elementów determinujących przyszłe wyniki działalności Grupy Kapitałowej Emitent dostrzega czynniki o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym.

Spośród tych pierwszych jednym z najistotniejszych czynników będzie polityka banków w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie dostępności kredytu dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw oraz polityka ubezpieczycieli dotycząca ubezpieczenia kredytów handlowych, zwłaszcza w zakresie ich podejścia do ryzyka, a co za tym idzie wysokości przyznawanych limitów kredytowych, w związku z problemami finansowymi, jakie wystąpiły w ostatnich latach, w niektórych firmach z branży IT. Jako kolejny czynnik wymienić należy wahania kursów walut, które przy istotnym poziomie zakupów z innych krajów unijnych oraz z krajów trzecich, przekładają się na dynamiczne zmiany cen sprzętu IT. Wpływ tych zmian może okazać się zarówno pozytywny jak i negatywny, co wymaga prowadzenia odpowiedniej gospodarki zapasami towarów i materiałów, czy stosowania finansowej polityki zabezpieczeń. Podobny wpływ może mieć postęp technologiczny i wzrost konkurencji wśród producentów, przekładający się na spadek cen w branży IT (choć obecnie w niektórych segmentach rynku producenci przestali konkurować ceną i ceny wzrastają, co również nie pozostaje bez znaczenia w zakresie popytu rynkowego i wyników osiągniętych przez dystrybutorów). Na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w nadchodzącym okresie wpływ wywrzeć mogą również czynniki geopolityczne i makroekonomiczne, takie jak zmiany stopy bezrobocia, zmiany w poziomie konsumpcji, czy też zmiany w zakresie podatków. Nie bez znaczenie może być również rosnąca konkurencja rynkowa w branży IT (walka cenowa największych podmiotów na rynku) i procesy konsolidacyjne.

W grupie czynników wewnętrznych, które powinny naszym zdaniem istotnie przyczyniać się do poprawy wyników Emitenta i Grupy Kapitałowej NTT System S.A. na szczególną uwagę zasługują zmiany struktury asortymentowej w naszej ofercie. Stawiamy na własne produkty, których gamę wciąż poszerzamy. W ofercie posiadamy komputery (w tym AIO, których sprzedaż znacznie wzrosła w ubiegłym roku), tablety, materiały eksploatacyjne, power-banki, zasilacze uniwersalne do komputerów oraz środki czyszczące do urządzeń elektronicznych (IT i RTV), a także pamięci flash i akcesoria komputerowe, w tym np. myszy, podkładki pod myszy, klawiatury, mikrofony, słuchawki dla graczy z grupy PREMIUM sprzedawane pod marką HIRO. Gama tych produktów stale rośnie. W minionym roku w ramach marki HIRO pojawiła się nowa seria komputerów dla najbardziej wymagających graczy. Działania w zakresie popularyzacji produktu własnego marki HIRO/NTT Game przyniosły pierwsze zauważalne efekty, które wierzymy są dobrą zaliczką, do dalszego wzrostu w latach kolejnych. Produkty własne staramy się również sprzedawać poza Polską. Na tym polu mamy już pierwsze sukcesy (m.in. współpracujemy w tym zakresie firmą AMAZON). W 2018 r. rozpoczęliśmy sprzedaż naszego nowego produktu – rozwiązania w zakresie Smart Home – systemu do automatycznego otwierania za pomocą smartfona bram, furtek oraz drzwi o nazwie Blue Bolt <http://www.bluebolt.pl/>. System ten będzie rozbudowywany o nowe funkcjonalności.

Spółki Grupy Kapitałowej NTT System S.A. stale aktualizują specjalistyczną ofertę dla sektora medycznego, resortów mundurowych oraz sektorów administracji/użyteczności publicznej, telekomunikacji czy firm z branży monitoringu. Rozwijamy ofertę dla sektora biznesowego w zakresie komputerów i serwerów (zarówno własnej produkcji, jak i innych producentów).

W segmencie sprzedaży do biznesu i sektora publicznego dostrzegamy ożywienie. Coraz więcej ogłaszanych jest przetargów oraz splota zapytań ofertowych. Aby wykorzystać to ożywienie staramy się jak najlepiej dostosować do potrzeb naszych partnerów i klientów w zakresie oferty i obsługi. Komputery serii NTT Business wyposażone zostały w nowe funkcjonalności z zakresu zarządzania i diagnostyki, zgodne ze najwyższymi standardami wymaganymi w przetargach publicznych. Grupa Kapitałowa umocniła się jako producent komputerów dostarczanych w małych i średnich postępowaniach przetargowych.

W NTT Technology Sp. z o. o. (spółce zależnej od Emitenta) prowadzone są prace nad prototypem komputera do zastosowań specjalnych w zakresie obronnym, wojskowym. Ten projekt i doświadczenie zdobyte przy jego realizacji powinny przynosić efekty w kolejnych latach.

Zawarte w 2019 r. przez NTT Technology Sp. z o. o. umowy ze Skarbem Państwa - Komendantem Głównym Policji na dostawy m.in. komputerów produkcji NTT System S.A., o których Emitent informował, przynoszą już przychody i wierzymy, że umowa ramowa, na podstawie której podpisano te umowy, pozwoli nam na wygrywanie w przyszłości dalszych zamówień u tego klienta, a referencje pozyskane przy realizacji tych umów pozwolą na zdobycie nowych klientów.

Istotnym czynnikiem determinującym dalsze działania Spółki i jej Grupy Kapitałowej będzie zdobywanie nowych segmentów rynku, szczególnie poprzez działania zmierzające do zainteresowania naszą ofertą potencjalnych nabywców z krajów członkowskich Unii Europejskiej i z poza UE. Szansą na to może być, jak już wcześniej wspomniano, nawiązanie współpracy z firmą Amazon. Poszukujemy nowych możliwości także w Polsce – w związku z rozszerzeniem oferty produktowej przygotowujemy się do rozpoczęcia współpracy z siecią Leroy Merlin i in.

Pracujemy jednocześnie nad optymalizacją oferty dla klientów z segmentu reseller, e-tail i retail. Chcemy aby była ona maksymalnie atrakcyjna zarówno dla dużych podmiotów, jak i tych mniejszych. Klient, który zwiąże się z nami na dłużej może liczyć na indywidualne podejście, asystę i wsparcie biznesowe.

Stale rozszerzamy gamę komputerów przenośnych, tabletów i smartfonów. Oceniamy, że rola technologii mobilnej i usług z nią związanych będzie w nadchodzących okresach dynamicznie wzrastała i pracujemy nad dostarczeniem ku temu odpowiednich rozwiązań. Za sukces należy uznać podpisanie na przełomie 2018/2019 r. umowy dystrybucyjnej z firmą OPPO – jednym z największych światowych producentów smartfonów. W 2019 r. podpisaliśmy umowę dystrybucyjną z OnePlus – marką smartfonów segmentu Premium. Obecnie rozpoczynamy sprzedaż notebooków Toshiba oraz wprowadzamy po przerwie na rynek produkty ZTE – smartfony i profesjonalne produkty sieciowe. Trwają negocjacje dotyczące kolejnych umów.

Poszukujemy towarów, na których będzie można realizować wyższe marże. W ramach tych poszukiwań do ofert wprowadziliśmy m.in. sprzęt AGD (Candy Hoover), hulajnogi elektryczne.

Planujemy wprowadzenie do oferty nowych linii dystrybucyjnych. Nie wykluczamy także rozszerzenia oferty dystrybucyjnej o zupełnie nowe obszary, w których dotychczas Grupa nie działała. Jednocześnie NTT System S.A. istotnie rozszerzyła ofertę produktów Lenovo, HP, Microsoft.

Planujemy dalszą przebudowę kanałów sprzedaży B2B i B2C oraz rozwój komunikacji z użytkownikami naszych produktów za pomocą społecznościowych kanałów informacyjnych.

Dotychczasowe wyniki potwierdzają, że rok 2019 powinien być przełomowy dla Grupy Kapitałowej. Jesteśmy na ścieżce wzrostu zarówno przychodów, jak i zysków, mimo bardzo dużych problemów w branży IT z pozyskaniem ubezpieczenia kredytu kupieckiego. Dzięki właściwej polityce w zakresie sprzedaży, zakupu i kontroli stanu zapasów magazynowych, udało się istotnie zwiększyć przychody i wypracować istotnie wyższy wynik finansowy niż w 2018 r. (po wyeliminowaniu elementów jednorazowych, które wystąpiły w 2018 r.). Mamy nadzieję, że nasze wyniki oraz poprawa wyników finansowych innych podmiotów z branży, wpłyną pozytywnie na decyzje instytucji finansowych i spowoduje, iż będą one podchodzić bardziej indywidualnie do poszczególnych podmiotów, a nie oceniać je jedynie na podstawie ogólnego ryzyka w branży. Dostrzegamy powoli wprowadzane w tym zakresie zmiany, których efekt widać także w naszych wynikach za 9 miesięcy 2019 r., lecz skala zmian wciąż nie jest zadowalająca.

Czynniki związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko kursowe

U firm, które w swojej działalności opierają się na imporcie czy na eksporcie produktów i towarów, występowanie wahań kursów walut wymusza wprowadzenie do polityki finansowej środków przeciwdziałających i chroniących przed znaczącym negatywnym wpływem niestabilności kursów walut obcych w stosunku do złotego. W działalności Grupy Kapitałowej część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Jednocześnie większość przychodów ze sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym w PLN. Czasami zaś bywa odwrotnie – towary kupione za PLN sprzedawane są za wynagrodzenia w innych walutach. Zarząd stosuje aktywną politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, m.in. poprzez transakcje terminowe forward. Całkowite wyeliminowanie negatywnych skutków wahań kursowych w działalności Grupy nie jest możliwe. Wystąpienie negatywnych tendencji w zakresie kursów PLN względem innych walut (głównie EUR i USD) może niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Grupa Kapitałowa zaopatruje się głównie bezpośrednio u światowych liderów w produkcji sprzętu IT, podzespołów i części komputerowych lub w ich sieci dystrybucyjnej. Oznacza to, iż większość dostaw realizuje od kilkudziesięciu dostawców. Dostawy te są realizowane w ramach zamówień. W każdej grupie towarowej Grupa Kapitałowa posiada co najmniej dwóch dostawców konkurujących ze sobą. Ta zasada pozwala negocjować ceny i w pełni zabezpiecza przed brakiem podzespołów. Duża konkurencja na rynku producentów i dostawców umożliwia znalezienie nowego partnera w miejsce utraconego. W przypadku utraty jednego z głównych dostawców istnieje ryzyko zachwiania dostaw w krótkim czasie, co przełożyłoby się negatywnie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Jednocześnie kluczowi dostawcy mogą wykorzystywać swoją dominującą pozycję w kontaktach handlowych z Grupą Kapitałową.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

Grupa Kapitałowa prowadzi działania mające na celu dywersyfikację portfela odbiorców, jednakże grupa największych klientów generuje istotną część łącznych obrotów Grupy. Istnieje więc ryzyko, iż utrata części klientów z grupy największych odbiorców, w szczególności niektórych sieci handlowych, może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów ze sprzedaży i osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe. Grupa posiada jednak istotną przewagę, gdyż będąc jednocześnie producentem komputerów oraz dystrybutorem sprzętu IT, może spełniać oczekiwania swoich klientów w większym zakresie niż firmy konkurencyjne.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W działalności Grupy Kapitałowej, nie występuje w istotnym stopniu element sezonowości sprzedaży. Tym niemniej, struktura przychodów wykazująca istotne różnice w poszczególnych kwartałach spowodowana jest głównie wpływem zakupów sektora publicznego i klientów instytucjonalnych oraz terminów w jakich te podmioty wykorzystują środki zarezerwowane na określone cele w swoich rocznych budżetach. Dodatkowo w grupie klientów indywidualnych wzrasta sprzedaż okolicznościowa komputerów, np. w grudniu, przed świętami Bożego Narodzenia, zaś spada w okresie urlopowym. Wspomniana sezonowość sprzedaży uniemożliwia dokładną ocenę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i jej wyników finansowych w trakcie roku obrotowego (pokrywającego się z rokiem kalendarzowym) oraz utrudnia szacunek wyników za dany rok obrotowy na podstawie wyników kwartalnych.

Ryzyko związane z zapasami i należnościami

Podzespoły komputerowe szybko tracą na wartości, co wynika z dynamicznego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Grupa Kapitałowa dokonuje zakupów podzespołów i akcesoriów w dużych partiach, aby skorzystać z efektu skali, co pozwala na wynegocjowanie korzystnych warunków dostaw. Istnieje ryzyko, iż cena sprzedaży produktu nie pokryje kosztów produkcji z uwagi na znaczący spadek ceny rynkowej użytych do produkcji podzespołów. Podobnie cena sprzedaży towaru nie pokryje ceny jego zakupu. Dzieje się tak szczególnie w sytuacji, w której producenci narzucają dystrybutorom politykę cenową (sprzedają towar drożej, a potem obniżają jego cenę nabycia poprzez system dopłat, zwrotów, tzw. back-rabatów). By zniwelować to ryzyko, Grupa podpisuje z większością dostawców kontrakty zawierające klauzulę „ochrony ceny”, która zapewnia obniżkę przez producenta ceny dostarczonego towaru, znajdującego się w magazynie spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. W celu redukcji ryzyka związanego z potencjalnymi stratami wynikającymi ze spadku cen rynkowych magazynowanych podzespołów Grupa stale kontroluje stan zapasów, zwiększa ich rotację oraz uwzględnia to ryzyko przy negocjacjach kontraktów z dostawcami.

Należności Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług stanowią ponad 33% sumy bilansowej, co wynika z charakterystyki kanałów dystrybucji, w których Grupa sprzedaje towary i produkty. Grupa Kapitałowa redukuje ryzyko związane z należnościami poprzez indywidualne, ustalone dla każdego klienta, limity kredytowe wraz z określonymi terminami płatności. Grupa Kapitałowa monitoruje spłatę należności, a w razie konieczności podejmuje natychmiastowe działania windykacyjne. Grupa ubezpiecza swoje należności handlowe, co znacznie redukuje ryzyko wystąpienia strat – zgodnie z umową ubezpieczyciel zobowiązany jest do wypłaty ok. 90% kwoty ubezpieczonych wierzytelności (ok. 10% stanowi udział własny w przypadku wystąpienia szkody). Aktualnie przeszło 80% salda należności z tytułu dostaw i usług jest objęte ubezpieczeniem. Pomimo działań Grupy Kapitałowej, zmierzających do redukcji ryzyka dotyczącego spłaty należności, nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności niektórych odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

Grupa Kapitałowa realizuje przyjętą strategię inwestycyjną. Celem inwestycji jest zwiększenie przychodów ze sprzedaży, poprawienie rentowności oraz osiąganych wyników finansowych. Realizacja procesu inwestycyjnego wiąże się jednak z szeregiem zagrożeń, w tym z odmową uzyskania pozwoleń budowlanych i administracyjnych, opóźnieniem w harmonogramie realizacji inwestycji i niedoszacowaniem nakładów inwestycyjnych. Nie można również wykluczyć niższego niż pierwotnie zakładano poziomu efektów i korzyści ekonomicznych, wynikających z realizacji poszczególnych zamierzeń inwestycyjnych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność oraz rozwój Grupy Kapitałowej zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Dynamiczny rozwój firm informatycznych działających na terenie Polski może doprowadzić do wzrostu popytu na wysoce wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę. Istnieje ryzyko, iż utrata kluczowych pracowników może w krótkim terminie wpłynąć na spadek efektywności działania Grupy Kapitałowej. Konkurencja wśród pracodawców może z kolei przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia pracowników w Grupie Kapitałowej, a co za tym idzie – na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągłe doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych. Grupa Kapitałowa, której działalność w znaczącym stopniu zależy od dynamicznego rozwoju i wdrażania nowych technologii oraz produktów, jest obciążona ryzykiem wynikającym z nienadążania za rozwojem rynku w tym zakresie. Grupa Kapitałowa nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych i produktów oraz możliwych sposobów ich wykorzystania, a także nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Grupy we wdrażaniu nowych rozwiązań. Grupa Kapitałowa dba również o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych.

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Właściwe działanie systemów informatycznych jest jednym z podstawowych warunków prawidłowego funkcjonowania przedsiębiorstw. Grupa Kapitałowa, dostarczając produkty informatyczne do odbiorcy, ponosi ryzyko odpowiedzialności za wyrządzone przez wadliwy produkt szkody, za które nie odpowiada dostawca podzespołów Grupy Kapitałowej, a które mogą mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa klienta. W przypadku wystąpienia takiego zdarzenia klient może zgłaszać roszczenia odszkodowawcze z tytułu poniesionych szkód, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową. Wystąpienie takiego ryzyka jest jednak mało prawdopodobne, gdyż to firmy integratorskie (których Grupa Kapitałowa jest dostawcą) ponoszą odpowiedzialność wobec końcowych użytkowników za sprawne działanie systemów informatycznych, a sprawność tych systemów wynika głównie z zastosowanego oprogramowania oraz poniesionych nakładów na zabezpieczenie bezawaryjnej pracy całego systemu.

Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy Kapitałowej

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe uzyskiwane przez Grupę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu konsumpcji, stabilność geopolityczna. Te czynniki silnie wpływają na poziom zakupów produktów branży IT. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Grupy Kapitałowej Emitenta, realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Pewne zagrożenie mogą więc stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Każda zmiana przepisów może wywołać negatywne skutki dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej – spowodować wzrost kosztów działalności Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie rezultatów przyszłych zdarzeń czy decyzji. Prawo polskie wciąż znajduje się w okresie dostosowawczym, związanym z harmonizacją przepisów w krajach Unii Europejskiej. Związane z tym zmiany przepisów mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także na działalność Grupy Kapitałowej. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecnictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe).

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dalsza działalność Grupy Kapitałowej zależy w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez nią produktach i usługach najnowszych rozwiązań technologicznych. Aby utrzymać konkurencyjną pozycję na rynku, trzeba prowadzić prace rozwojowe i inwestować w nowe produkty.

Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, iż produkty oferowane przez Grupę Kapitałową staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią korzyści ekonomicznych spodziewanych na etapie ich tworzenia i rozwoju. Ponadto istnieje ryzyko, iż nowe rozwiązania technologiczne, nad których stworzeniem lub rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracowała Grupa Kapitałowa, nie osiągną oczekiwanych parametrów, co miałoby negatywny wpływ na zdolność Grupy do odzyskania poniesionych nakładów.

Ryzyko wynikające z konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku IT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora MSP, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców.

19. Pozostałe kwestie

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową Emitenta. Podstawą uzyskania wyniku finansowego była normalna działalność operacyjna realizowana w oparciu o pozycję rynkową Grupy.

Tadeusz Kurek
Prezes Zarządu

Jacek Kozubowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Markiewicz
Wiceprezes Zarządu